新 聞 稿

香 港 按 揭 證 券 有 限 公 司
債 券 發 行 計 劃
＊ ＊ ＊ ＊ ＊ ＊ ＊

香港按揭證券有限公司(按揭證券公司)今天宣佈，根據其２００億港元債券發行計劃(債券發行計劃)推出 5 億港元 2 年期之債券。債券之票面息率爲 6.40 厘(每半年派息一次)，在二零零零年四月十二日以投標方式發售。債券之主要發行條款及時間表詳列於附件一。

是次債券分作兩部份發行。發行量較大部份的 4 億港元，依據香港金融管理局爲發行外匯基金票據及特定債務工具(包括按債券發行計劃下發行的債券)之投標機制，以競價投標方式予認可證券商認購。餘下的 1 億港元以非競價投標方式予一般投資者認購。

按揭證券公司加強步伐，向一般投資者推廣債券。除可透過銀行、經紀或中央結算交收系統(中央結算系統)，以舊有的電子申購方式認購外，一般投資者亦可利用申請表格(即“白表”)作認購申請。按揭證券公司委任恆生銀行爲收表銀行；香港上海　豐銀行爲包銷商,協助推銷債券。

債券開始認購日期爲二零零零年四月三日,利用申請表申購的截止認購日期爲二零零零年四月十日正午十二時正。申請人必須在截止申請日期前向恆生銀行指定的十一家分行交回申請表格(見附件二)。而利用電子申購方式經香港結算申購的截止申請日期爲二零零零年四月十日下午三時四十五分。

一般投資者只需於申請表格上列明申請金額便可。每一申請金額不得少於五萬港元或多於一千萬港元。分配予一般投資者的債券價格以認可證券商以競價投標方式成功投得債券的平均接受價而釐定。倘若申請出現超額認購,則以按比例調低法及抽籤方式作出決定。

債券以無紙方式作交收。於香港聯合交易所之買賣經由中央結算系統結算。

有意認購按揭證券公司債券人士可向按揭證券公司、香港中央結算、恒生銀行各指定分行(見附件二)索取章程及申請表格,或可從按揭證券公司之網站 www.hkmc.com.hk 下載章程、補充章程及申請表格。債券發行技術簡介刊列於附件三。 如有疑問，請電按揭證券公司之電話熱線 2536-0104 查詢,或進入按揭證券公司之電郵地址 bond@hkmc.com.hk 查閱。

香港按揭證券有限公司

2000 年 4 月 3 日

附件一

香港按揭證券有限公司
於二零零二年四月到期之債券之發行條款與時間表

(一) 發行條款

證券編號	:	4309
系列編號	:	按揭證券公司債券發行計劃債券 S206
發行金額	:	五億港元 (一) 四億港元予認可證券商 (二) 一億港元予一般投資者
票面息率	:	年息 6.40 厘，每半年派息一次
到期日	:	2002 年 4 月 15 日
上市	:	香港聯合交易所

(二) 發行時間表

予公眾認購開始日期	:	2000 年 4 月 3 日
予公眾認購截止日期	:	2000 年 4 月 10 日
投標日期	:	2000 年 4 月 12 日
發行日期	:	2000 年 4 月 13 日
於聯交所上市及 首日買賣日期	:	2000 年 4 月 14 日

附件二

香港按揭證券有限公司
債券發行計劃

派發及收集債券申請表格之
恒生銀行各指定分行

港島

- 總行　　德輔道中 83 號
- 中區分行　　德己笠街 2 號
- 銅鑼灣分行　　怡和街 28 號
- 灣仔分行　　軒尼詩道 200 號
- 統一中心分行　　統一中心 1 字樓 1028 號鋪

九龍

- 九龍總行　　彌敦道 618 號
- 尖沙咀分行　　加拿芬道 18 號
- 油麻地分行　　彌敦道 363 號
- 觀塘分行　　裕民坊 70 號

新界

- 眾安街分行　　眾安街 38 號
- 沙田分行　　好運中心 18 號舖

附件三

香港按揭證券有限公司債券

5 億港元 6.40 厘息率 二零零二年四月十五日到期

技術簡介

甚麼是按揭證券有限公司債券發行計劃債券(「按揭證券公司債券」)?

- 香港按揭證券有限公司(「按揭證券公司」)透過 200 億港元債券發行計劃(「債券發行計劃」)而發行的優先及無抵押債券。
- 債券發行計劃於一九九八年一月由香港金融管理局(「金管局」)安排設立。
- 按揭證券公司在一九九九年十月將債券發行計劃以及 8 批總值 40 億港元債券於香港聯合交易所(「聯交所」)上市。

爲甚麼發行按揭證券公司債券予一般投資者?

- 擴大投資者基礎,以加強公司的集資能力。
- 利用聯交所現有方便而快捷的交易設施,供一般投資者買賣債券。

投資於按揭證券公司債券有甚麼好處?

- 按揭證券公司債券乃一能提供穩定利息收入的投資工具 - 按揭證券公司由外匯基金全資擁有,但無香港政府　保。
- 按揭證券公司債券回報率較相同年期的外匯基金債券爲高。
- 由於可在二手市場買賣,債券的變現能力比定期存款爲高。
- 有市場莊家於聯交所及櫃　買賣市場爲按揭證券公司債券開價,因而增　按揭證券公司債券的流通量。

- 按揭證券公司債券的細小買賣面額(50,000 港元)及低廉交易費用，予投資者較高投資彈性。

- *按揭證券公司債券的價格可升可跌。*

即將發行的按揭證券公司債券的主要發行條款是甚麼？

• 證券編號	4309
• 發行編號	S206
• 發行金額	5 億港元
• 予公眾認購部分	1 億港元
• 予認可證券商投標部分	4 億港元
• 發行日	二零零零年四月十三日
• 到期日	二零零二年四月十五日
• 票面息率	年息 6.40 厘，每半年派息一次
• 年回報率	年息 6.50 厘(以價格 100%算)
• 面額	每份債券五萬港元
• 上市	香港聯合交易所

爲甚麼按揭證券公司委任包銷商包銷爲公眾認購部份的債券？

- 按揭證券公司委任香港上海匯豐銀行爲包銷商，包銷予公眾認購的 1 億港元債券。

- 按揭證券公司深信透過香港上海匯豐銀行的豐富包銷經驗及廣大私人銀行網絡，得以加　對一般投資者的債券推廣。

甚麼時候開始認購？

開始認購日期	二零零零年四月三日(星期一)
截止認購日期	二零零零年四月十日(星期一)
截止退回申請日期	二零零零年四月十一日(星期二)
投標日期	二零零零年四月十二日(星期三)
於聯交所上市及買賣日期	二零零零年四月十四日(星期五)

一般投資者如何認購債券？

一般投資者可透過以下方法申請認購債券:

(一) 申請表格；或

(二) 電子認購: 經由經紀、銀行或中央結算及交收系統(「中央結算系統」)利用電子認購首次公開招股服務(「電子認購」)。

香港中央結算有限公司(「香港結算」)以認可交易商身份代表一般投資者向金管局提交認購申請(透過非競價投標)。

甲. 透過申請表格申請:

(一) 投資者可從香港結算、按揭證券公司各辦事處及恆生銀行各指定分行,索取章程、補充章程及申請表格,或從按揭證券公司網頁下截上述文件；

(二) 連同填妥之申請表格及支票於二零零零年四月十日中午十二時前交回恆生銀行各指定分行。

乙. 一般投資者可透過以下機構或人士以電子認購方式申請:

(一) 股票經紀；

(二) 在中央結算系統設有戶口的銀行(見附錄一)；

(三) 中央結算系統(只限中央結算系統投資者戶口持有人)；

(四) 以電子認購方式申購的截止申請日期爲二零零零年四月十日下午三時四十五分。

予一般投資者債券申請認購分配結果將於二零零零年四月十三日在南華早報及信報刊登。

債券是無紙化的，一般投資者於債券的擁有權以電子記錄方式儲存於中央結算系統內。 一般投資者需要在中央結算交收系統設立投資者戶口，以把債券入賬；亦可委托在中央結算系統有戶口之經紀或銀行保存。如債券持有人未能依時開戶或轉戶委托行,則香港結算有權在市場出售該債券。

一般投資者以何價格取得債券？

申購價： 申購債券本金金額之 100%。 每份申請債券本金金額最少須爲五萬港元或其倍數。 最多爲一千萬港元。

認購價： 按認可證券商所得債券平均接受價格而釐定。

舉例說明，認可證券商投標如下：

	本金金額百份比
1 億港元	99.90
1.5 億港元	99.85
1.5 億港元	99.75
4 億港元的平均接受價格	99.83

一般投資者部份
投資者獲配債券 99.83
50,000 港元 x 99.83% = 49,915 港元

申購款項及認購價差額

(一) 如申購價(即 100%)比認購價格爲高，則於日後退回多出款項。

(二) 如認購價比申請價(即 100%)爲低，則債券持有人需交付不足之數。如債券持有人未能依時繳付不足之數,則香港結算有權在指定期間內在市場出售該債券。

如何處理超額認購？

- 若公眾部份的申請總額少於或相等於供公眾認購部份,一般投資者將獲全數分配所申請的債券。

- 若公眾部份的申請出現超額認購,則按比例調低法分配債券,有需要時以抽籤方式作最後決定。

- 舉例: 假設分配比率爲 50%

投標金額(港幣)	分配金額(港幣)
50,000	50,000 以抽籤作決定
100,000	獲分配 50,000
150,000	獲分配 50,000(由 75,000 調低),另 50,000 以抽籤作決定

一般投資者怎樣在二手市場買賣按揭證券公司債券？

聯交所買賣

- 現正發行之債券在聯交所買賣的證券編號是 4309。
- 債券將按每 100 港元爲一本金單位，並以每 500 單位作爲最低一手買賣(即 50,000 港元爲本金金額)
- 債券以價格報價(票面值的百份比)
- 最低買賣差價： 5 仙
- 交收： 交易日後的兩個工作天 (T+2)

櫃　買賣

投資者可向市場莊家或透過中介體買賣按揭證券公司債券。

甚麼因素影響債券價格及如何得知最新價格？

- 投標過後，債券價格跟隨利率的改變而變動。一般而言，利率下調時債券價格則上升，反之亦然。

- 一般投資者可於聯交所的「大利市」機、銀行及證券行獲知最新報價及孳息率。

- 以下圖表反映現正推出的按揭證券公司債券在發行日的價格與孳息的關係：

發行價	孳息率(年息)
101.00	5.95%
100.80	6.06%
100.60	6.17%
100.40	6.28%
100.20	6.39%
100.00	6.50%
99.80	6.61%
99.60	6.72%
99.40	6.84%
99.20	6.95%
99.00	7.06%

認購按揭證券公司債券的費用是多少？

- 經紀佣金 ： 申請債券本金金額的 0.10%
- 印花稅 ： 毋需繳付
- 交易徵費 ： 毋需繳付

在聯交所的交易費用是多少？

- 經紀佣金 ： 佣金最少爲交易金額的 0.10%
- 印花稅 ： 毋需繳付
- 交易徵費 ： 交易金額的 0.011%

投資者可從何處獲取更多資料？

按揭證券公司債券發行章程派發地點：

- 香港按揭證券有限公司

- 香港中央結算有限公司
- 收款銀行 - 恒生銀行各指定分行

查詢：香港按揭證券有限公司

聯絡電話 : (852) 2536 0104
互聯網 : www.hkmc.com.hk
電郵地址 : bonds@hkmc.com.hk

(附錄一)

中央結算系統之托管銀行

荷蘭銀行 美國運通銀行 亞州商業銀行有限公司 盤谷銀行 BANK AUSTRIA AG 美國(亞州)銀行有限公司 中國銀行 交通銀行 法國國家巴黎銀行 法安銀行 BUTTERFIELD TRUST (HONG KONG) LTD. 浙江第一銀行 集友銀行有限公司 萬國寶通銀行 東方匯理銀行 法國商業銀行 安新私人銀行有限公司 大新銀行有限公司 道亨銀行有限公司 德國銀行 第一太平銀行有限公司 華比銀行 恒生銀行有限公司 匯豐投資銀行亞州有限公司 華僑商業銀行 ING Bank N.V. 金城銀行 廣東省銀行 廣安銀行有限公司 廖創興銀行有限公司	LLOYDS TSB BANK PLC 南洋商業銀行有限公司 華僑銀行有限公司 海外信託銀行有限公司 華聯銀行 PARIBAS 寶生銀行有限公司 美國利寶銀行 寶源亞州有限公司 上海商業銀行 新華銀行 渣打銀行 BANK OF BERMUDA LTD., THE 東亞銀行有限公司 加拿大豐業銀行 東京三菱銀行 美國大通銀行 中南銀行 國華商業銀行 新加坡發展銀行 蘇格蘭銀行 香港上海匯豐銀行有限公司 香港華人銀行有限公司 浙江興業銀行 香港友聯銀行有限公司 中國聯合銀行有限公司 大華銀行 永亨銀行有限公司 永隆銀行有限公司 鹽業銀行